



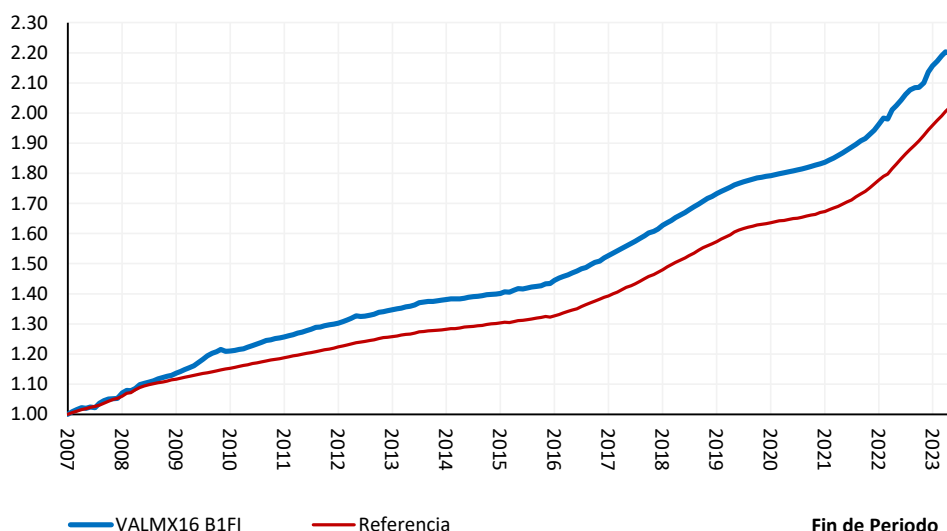
## Descripción del Fondo

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos a tasa nominal y a tasa real, mediante la inversión tanto en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos.

Información al 30 abril 2024

## Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



## Portafolio de referencia

100.0% FTSE-PiPCetes-182d

## Principales riesgos

Tasas: Bajo a moderado

Inflación: Moderado

Crédito: Bajo a moderado

## El fondo en números

### Activos netos

\$3,583 millones de Pesos

### Resumen Rendimientos:

	VALMX16 B1FI	Referencia	Diferencia
Abril	-0.28	0.82	-1.10
YTD	1.87	3.20	-1.32
12 meses	8.49	10.46	-1.97
Histórico*	4.94	4.40	+0.53

\* Datos de diciembre 2007 a abril 2024.

### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.41%
Error de rastreo:	0.32%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.4162 / 0.0034

### Valor en Riesgo (a 1 día el 97.5% de confianza):

VaR (4) y límite de VaR:	0.31%	0.45%
Consumo de VaR	70%	

### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Abril	Marzo	Febrero	YTD	3 meses	6 meses
VALMX16 B1FI	-0.28	0.59	0.84	1.87	1.15	4.62
Referencia	0.82	0.74	0.75	3.20	2.33	5.01
Diferencia	-1.10	-0.15	+0.09	-1.32	-1.18	-0.38

### Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX16 B1FI	8.49	6.77	5.75	5.92	4.92	4.94
Referencia	10.46	7.08	6.00	5.98	4.79	4.40
Diferencia	-1.97	-0.30	-0.24	-0.06	+0.13	+0.53

\* Datos de dic-07 a abr-24 de ser necesario se reconstruye la serie B1FI a partir de la serie del capital fijo "A".

### Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI):	0.91%
Administración:	0.25%
Distribución:	0.66%

### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX51VA2M00A3
Ticker	VALMX16 B1FI

### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:00 a 13:30

\* Los horarios pueden cambiar dependiendo de los días y horas hábiles en México, EE.UU. y en Europa.

### Caídas mensuales más importantes

Retorno total		Retorno relativo	
Nov-2010	-0.5%	Abr-2024	-1.1%
Abr-2024	-0.3%	Sep-2023	-0.7%
Jun-2008	-0.3%	Nov-2010	-0.7%
Abr-2008	-0.2%	Feb-2023	-0.6%
May-2013	-0.1%	Jun-2008	-0.6%

### Alzas mensuales más importantes

Retorno total		Retorno relativo	
Nov-2023	+1.8%	Jul-2008	+1.0%
Dic-2008	+1.7%	Dic-2008	+1.0%
Mar-2023	+1.6%	Nov-2023	+0.8%
Jul-2008	+1.5%	Jul-2010	+0.7%
Abr-2009	+1.1%	Jun-2010	+0.6%

NOTA IMPORTANTE: Los rendimientos históricos, no son garantizan rendimientos futuros.



## Portafolio

Información al 30 abril 2024

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	91.1%
Efectivo / Fondo	-	8.9%

## Distribución por sector (deuda y capitales)

Gobierno Federal		65.3%
Financieros		10.8%
Consumo frecuente		9.1%
Efectivo / Fondo		8.9%
Materiales		3.5%
Salud		1.4%
Industrial		1.0%

## Distribución por plazo (solo deuda)

0-3 meses	-	17.5%
3-6 meses	100.0%	15.6%
6-12 meses	-	15.1%
1-3 años	-	16.4%
3-5 años	-	8.5%
5-10 años	-	18.2%
10-20 años	-	8.7%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 2.4 años)</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

## Distribución por calificación (solo deuda)

Fondo diario		8.9%
Gobierno Federal		65.3%
AAA (escala local)		21.5%
AA (escala local)		4.2%
<b>Total deuda</b>		<b>100.0%</b>

## Principales 10 tenencias

Bonos de Desarrollo (May-33 @ 7.50)	9.6%
Saldo Efectivo Pesos	8.9%
Bonos de Desarrollo (Nov-34 @ 7.75)	8.7%
Bonos de Desarrollo (Nov-24 @ 11.02)	7.0%
Bonos de Desarrollo (Mar-29 @ 8.50)	4.9%
Certificados de la Tesorería (Jun-24)	4.7%
Bonos de Desarrollo (May-31 @ 7.75)	4.1%
Bonos de Desarrollo (Oct-24 @ 11.02)	3.6%
Bonos de Desarrollo (May-29 @ 8.50)	3.1%
Certificados de la Tesorería (Oct-24)	3.0%
<b>Total</b>	<b>57.6%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	46
Diversificación (1/Herfindahl)	22

## Portafolio por monedas

Pesos	100.0%
UDIs	-
Dólares (EUA)	-
Euros	-

## Información adicional

## Posibles adquirientes (sub series):

Personas Físicas, Personas morales, No contribuyentes, Cajas y fondos de ahorro.

## Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Deuda. Oficio No. 157/90514/2019 con fecha 26 de julio del 2019.

## Administración

Operador: Operadora Valmex de Fondos de Inversión S.A de C.V. / Custodio: Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A de C.V. / Proveedor de precios: Proveedor Integral de Precios S.A de C.V. / Calificadora: HR Ratings

## Contactos

Legaría 549 Torre 2 Piso 7  
Colonia 10 de abril  
Alcaldía Miguel Hidalgo  
11250 Ciudad de México  
Teléfono (55) 5279-1200  
[www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx)

**Notas:** (1) Todos los rendimientos son netos de comisiones, aquellos menores a un año son tasas efectivas, las mayores a un año son efectivas anualizadas. (2) Se emplean 36 observaciones mensuales, con un mínimo de 12; la volatilidad mide la dispersión de los rendimientos, mientras que el error de rastreo mide la dispersión del rendimiento relativo a la referencia; la beta ( $\beta$ ) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa ( $\alpha$ ) mide el exceso de rendimiento sobre la referencia. (3) El VaR (Valor en Riesgo) mide la pérdida esperada, en 1 día, del fondo on un 97.5% de confianza, esta medida de riesgo se calcula con un modelo histórico

**Declaración de responsabilidad:** La información aquí contenida es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, y no debe ser interpretada como una oferta, sugerencia o invitación para comprar, vender o realizar otro tipo de operaciones con valor alguno. Los rendimientos son históricos y no existe garantía de que en un futuro tengan el mismo comportamiento. Para obtener mayor información del fondo, puede consultar el prospecto de información al público inversionista en [www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx). Es importante consultar con su asesor cual es su perfil de inversión. Este documento no puede ser reproducido total o parcialmente sin la autorización de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, SA de CV